

北京亚超资产评估有限公司
关于云南景谷林业股份有限公司
重大资产重组涉及唐县汇银木业有限公司
2024 年度业绩承诺实现情况的核查意见及致歉声明

北京亚超资产评估有限公司(以下简称“北京亚超”)作为云南景谷林业股份有限公司(以下简称“景谷林业”)2023 年度收购唐县汇银木业有限公司(以下简称“汇银木业”)51%股权(以下简称“本次交易”)之评估机构,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的要求,对景谷林业本次交易 2024 年度业绩承诺实现情况进行了审慎核查,具体核查情况如下:

一、本次交易情况

根据《云南景谷林业股份有限公司与崔会军、王兰存、石家庄高新区京保股权投资基金中心(有限合伙)、河北工业技术改造发展基金中心(有限合伙)关于唐县汇银木业有限公司之股权转让框架协议》、《股权转让框架协议之补充协议》及《云南景谷林业股份有限公司与崔会军、王兰存关于唐县汇银木业有限公司之盈利预测补偿协议》,景谷林业拟以支付现金方式购买汇银木业 51%的股权。

2023 年 2 月 24 日,景谷林业召开 2023 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于〈云南景谷林业股份有限公司重大资产购买报告书(草案)〉及其摘要的议案》等议案,公司以现金支付的方式收购崔会军、王兰存、石家庄高新区京保股权投资基金中心(有限合伙)、河北工业技术改造发展基金中心(有限合伙)合计持有的汇银木业 51%的股权。

2023 年 2 月 28 日，汇银木业取得了河北省保定市唐县行政审批局核发的新的营业执照，汇银木业 51%股权过户登记至景谷林业名下。

二、业绩承诺及完成情况

(一) 业绩承诺情况

根据《云南景谷林业股份有限公司与崔会军、王兰存关于唐县汇银木业有限公司之盈利预测补偿协议》，崔会军及王兰存同意对汇银木业 2023 年、2024 年、2025 年的年度归属于母公司的净利润（“净利润”，均以扣除非经常性损益前后净利润孰低者为计算依据）进行承诺，并承担汇银木业未达到业绩承诺情况下的补偿义务。

崔会军及王兰存承诺汇银木业 2023 年、2024 年、2025 年的年度业绩标准和三年累计业绩标准如下：

承诺年度	承诺净利润数
2023 年	人民币 4,353 万元
2024 年	人民币 5,767 万元
2025 年	人民币 6,404 万元
合计	人民币 16,524 万元

(二) 业绩承诺完成情况

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对汇银木业 2023 年度及 2024 年度审定财务数据，汇银木业 2023 年度及 2024 年度业绩实现及完成率如下：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	业绩承诺期内累计实现情况
承诺净利润	4,353.00	5,767.00	10,120.00
实际净利润	4,693.04	-3,245.80	1,447.24
完成率	107.81%	-156.28%	14.30%

汇银木业 2023 年度实现业绩承诺，业绩承诺完成率为 107.81%，2024 年度未能实现业绩承诺，2023 年至 2024 年累积实现净利润 1,447.24 万元，累积业绩承诺完成率 14.30%。

三、汇银木业未完成业绩承诺原因

2024 年度，全国建成投产 48 条刨花板生产线，新增生产能力 1541 万立方米/年，为中国刨花板产业发展历史上年度投产总量最大的一年。刨花板行业产能极速扩张，但需求释放缓慢，导致行业供需失衡。行业新产能下线后为快速开拓市场和去库存实施降价策略，导致行业产品价格大幅下降，同时，市场竞争导致汇银木业产品销量下降。另外，企业在产品价格下降初期实施挺价策略，导致部分客户流失。因此，销量下降叠加产品价格大幅下降，综合导致汇银木业 2024 年度业绩下滑。

四、评估机构核查意见及致歉声明

评估机构通过与上市公司高级管理人员进行访谈和交流，依据中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对汇银木业审定财务报表以及景谷林业与交易对方签署的标的资产业绩承诺补偿协议等资料，对业绩承诺实现情况进行了核查。同时，依据行业市场信息结合标的公司生产经营状况分析判断标的公司 2024 年度未实现业绩承诺原因。

2024 年，刨花板行业产能极速扩张，但需求释放缓慢，行业供需失衡最终导致标的公司产品销量及价格下滑，其中行业产品价格下降是影响企业业绩承诺未能实现主要直接因素。

汇银木业当前所处市场环境较并购交易时点发生了较大变化，资产评估机构在并购盈利预测时所依据的市场假设发生了一些无法预知的不利变化，导致汇银木业 2024 年未能实现业绩承诺。

本评估机构及评估师对本次交易的标的公司 2024 年度业绩承诺未完成深感遗憾，郑重向广大投资者诚挚道歉。

(以下无正文)

(本页无正文，为《北京亚超资产评估有限公司关于云南景谷林业股份有限公司重大资产重组涉及唐县汇银木业有限公司 2024 年度业绩承诺实现情况的核查意见及致歉声明》之签章页)

资产评估师：

李东荣

胡长平

北京亚超资产评估有限公司



2025 年 4 月 27 日